



AFER INFLATION MONDE

ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Composition de l'actif au 31 décembre 2025



ATTESTATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
Composition de l'actif au 31 décembre 2025

AFER INFLATION MONDE

OPCVM CONSTITUE SOUS FORME DE FONDS COMMUN DE PLACEMENT
Régi par le Code monétaire et financier

Société de gestion

OFI INVEST ASSET MANAGEMENT
127-129, quai du Président Roosevelt
92130 Issy-les-Moulineaux

En notre qualité de commissaire aux comptes de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement AFER INFLATION MONDE, et en application des dispositions de l'article L.214-17 du Code monétaire et financier et de l'article 411-125 du Règlement général de l'Autorité des marchés financiers relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 décembre 2025 ci-jointe.

Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences, qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPCVM constitué sous forme de fonds commun de placement acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Raphaëlle Alezra-Cabessa

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208
Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone : +33 (0)1 56 57 58 59*

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS DOSSIER VAL/LIGNE	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	<-----> PRIX REVIENT TOTA	Devise du portefeuille PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	-----> VALEUR BOURSIERE	PRCT ACT NET
-------------	------------------------------	-------------------------------	------------	-----------------------------------	--------------	-----------------	--------	------------------------------	---	-------------------	----------------------------	-----------------

I - Obl. & Valeurs ass.**Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.****Obl. a taux fixe NMR ou ass.****DEVISE COTATION : EUR EURO**

EU000A3K4EY2	EUROPEA 3.375% 2054	UST-05/10/54	12,860,000.	M EUR	91.4381	% 31/12/25	88.732	11,758,941.60	-348,006.40	109,398.08	11,520,333.28	2.04
EU000A4EG039	EUROPEAN 4% 55	EXA-12/10/55	10,090,000.	M EUR	98.988	% 31/12/25	98.738	9,987,889.20	-25,225.00	122,738.63	10,085,402.83	1.78
IT0004286966	ITALY 5% 08/01/39	UST-01/08/39	12,485,000.	M EUR	113.0995	% 31/12/25	112.821	14,120,468.41	-34,766.56	266,324.05	14,352,025.90	2.54

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO

CUMUL (EUR) 35,867,299.21 -407,997.96 498,460.76 35,957,762.01 6.36

DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING

GB00BPSNBB36	UNITED KINGDOM 54	UST-31/07/54	6,369,963.	M GBP	85.118	% 31/12/25	87.7	6,252,649.61	145,400.61	134,434.27	6,532,484.49	1.16
--------------	-------------------	--------------	------------	-------	--------	------------	------	--------------	------------	------------	--------------	------

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING

CUMUL (EUR) 6,252,649.61 145,400.61 134,434.27 6,532,484.49 1.16

DEVISE COTATION : JPY YEN

JP1103651N11	JAPAN 0.10% 2031	JAP-20/12/31	880,550,000.	M JPY	98.1742	% 31/12/25	91.285	5,842,630.71	-1,476,213.31	170.36	4,366,587.76	0.77
JP1300831Q70	JAPAN 2.20% 2054	UST-20/06/54	6,471,700,000.	M JPY	93.4896	% 31/12/25	78.685	37,347,292.72	-9,685,384.64	27,621.98	27,689,530.06	4.90

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : JPY YEN

CUMUL (EUR) 43,189,923.43 -11,161,597.95 27,792.34 32,056,117.82 5.67

DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS

US912828ZE35	AMERICA 0.625% 03/27	EXA-31/03/27	1,000,000.	M USD	100.9877	% 31/12/25	96.54883	892,314.23	-70,237.26	1,370.51	823,447.48	0.15
US91282CHJ36	USA 3.75% 30/06/2030	UST-30/06/30	52,423,900.	M USD	97.3192	% 31/12/25	100.26563	47,891,727.90	-3,136,179.69	9,248.00	44,764,796.21	7.92

SOUS TOTAL DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS

CUMUL (EUR) 48,784,042.13 -3,206,416.95 10,618.51 45,588,243.69 8.06

Obl. a taux fixe NMR ou ass.

CUMUL (EUR) 134,093,914.38 -14,630,612.25 671,305.88 120,134,608.01 21.25

Autres Obl. (indexees titres participatifs) NMR ou ass.**Obligations indexees NMR ou ass.****DEVISE COTATION : EUR EURO**

FR0014003N51	FRANCE 0.1% i 32	EXA-01/03/32	8,800,000.	M EUR	106.8681	% 31/12/25	91.678	9,404,390.17	-114,313.72	8,606.43	9,298,682.88	1.64
FR0011982776	FRANCE OAT i 0.7% 30	EXA-25/07/30	48,810,000.	M EUR	127.8215	% 31/12/25	99.003	62,389,682.83	10,277.49	198,237.12	62,598,197.44	11.07
FR001400AQH0	FRANCE i 0.10% 07/38	EXA-25/07/38	30,780,000.	M EUR	97.5748	% 31/12/25	80.479	30,033,515.91	-138,355.85	16,690.50	29,911,850.56	5.29
FR0013209871	FRENCH i 0.1% 07/47	EXA-25/07/47	1,467,411.	M EUR	83.5211	% 31/12/25	64.108	1,225,597.35	-16,573.92	847.37	1,209,870.80	0.21
FR0013327491	FRENCH i 0.10% 07/36	EXA-25/07/36	10,285,000.	M EUR	108.3946	% 31/12/25	84.547	11,148,384.05	-134,897.21	5,852.99	11,019,339.83	1.95
ES0000012018	SPAIN INFL 1.15% 36	EXA-30/11/36	34,273,000.	M EUR	101.2366	% 31/12/25	96.106	34,696,823.63	-437,913.42	40,432.49	34,299,342.70	6.07
ES0000012M69	SPAIN i 2.05% 2039	EXA-30/11/39	8,910,000.	M EUR	113.2824	% 31/12/25	103.806	10,093,463.54	-61,688.86	20,082.51	10,051,857.19	1.78

DEVISE COTATION : GBP LIVRE STERLING

GB00BZ13DV40	UK TSY i 0.125% 48	UST-10/08/48	11,050,000.	M GBP	94.7923	% 31/12/25	64.565	12,621,912.01	-509,677.73	9,239.68	12,121,473.96	2.14
GB00BT7HZZ68	UNITED KING INF 2035	UST-22/09/35	12,260,000.	M GBP	98.3421	% 31/12/25	95.646	14,315,550.60	-326,166.94	47,727.09	14,037,110.75	2.48

DEVISE COTATION : JPY YEN

JP1120241K56	JPN GT CK i 0.10% 29	365-10/03/29	70,000,000.	M JPY	100.4034	% 30/12/25	101.732	595,758.43	-159,611.89	133.90	436,280.44	0.08
JP1120231J51	JPN i 0.10% 28	365-10/03/28	106,300,000.	M JPY	103.5923	% 29/12/25	101.875	837,003.69	-169,146.92	204.75	668,061.52	0.12

DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS VAL/LIGNE	DOSSIER	QUANTITE ET EXPR. QUANTITE	DEV COT	P.R.U EN DEVISE ET EXPR. COURS	DATE COTA	COURS VALEUR	I F	Devise du portefeuille		PRCT ACT NET		
									<-----> PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL		COUPON COURU TOTA	-----> VALEUR BOURSIERE
US912828ZZ63 TSY INFL i 07/30		UST-15/07/30	8,330,000.	M USD	112.7568	% 31/12/25	94.44141		8,545,716.29	-40,319.61	5,231.07	8,510,627.75 1.51	
US91282CGW55 TSY i 1.250% 2028		UST-15/04/28	86,580,000.	M USD	101.6509	% 31/12/25	99.625		79,868,731.22	-155,723.35	217,068.39	79,930,076.26 14.14	
US912828S505 USA 0.125% i 2026		UST-15/07/26	22,186,500.	M USD	122.0624	% 31/12/25	99.45703		25,070,720.65	447,117.78	14,902.76	25,532,741.19 4.52	
US91282CNB36 USA i 1.625% 2030		UST-15/04/30	77,965,900.	M USD	103.5437	% 31/12/25	100.54688		69,191,120.74	-927,861.63	239,440.44	68,502,699.55 12.12	
US91282CLE92 USA i 1.875% 2034		UST-15/07/34	7,030,000.	M USD	101.4879	% 31/12/25	100.45313		6,442,451.66	-203,943.55	54,108.66	6,292,616.77 1.11	
US91282CML27 USA i 2.125% 2035		UST-15/01/35	23,194,500.	M USD	104.0741	% 31/12/25	101.81641		21,827,015.40	-1,083,833.01	201,170.75	20,944,353.14 3.71	
US9128283R96 USA i0.5% 28		UST-15/01/28	10,860,000.	M USD	121.5401	% 31/12/25	98.26953		12,512,615.33	-519,495.65	28,355.13	12,021,474.81 2.13	
Obligations indexees NMR ou ass.													
									CUMUL (EUR)	410,820,453.50	-4,542,127.99	1,108,332.03	407,386,657.54 72.07
Autres Obl. (indexees titres participatifs) NMR ou ass.													
									CUMUL (EUR)	410,820,453.50	-4,542,127.99	1,108,332.03	407,386,657.54 72.07
Obl. & valeurs ass. NMR ou ass.													
									CUMUL (EUR)	544,914,367.88	-19,172,740.24	1,779,637.91	527,521,265.55 93.32
I - Obl. & Valeurs ass.													
									CUMUL (EUR)	544,914,367.88	-19,172,740.24	1,779,637.91	527,521,265.55 93.32
III - Titres d'OPC													
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE													
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE													
DEVISE COTATION : EUR EURO													
FR001400KPZ3 OFI INV ESG LIQUIDIT			2,172.	P EUR	1065.7182	M 30/12/25	1066.56		2,314,739.89	1,828.43	0.00	2,316,568.32 0.41	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO													
									CUMUL (EUR)	2,314,739.89	1,828.43	0.00	2,316,568.32 0.41
Fonds d'investissement a vocation generale d'un etat membre de l'UE (FIVG) dont ceux lies a la directive 2009/65/CE													
DEVISE COTATION : EUR EURO													
FR0012217958 OFI INV SVGN BD RF			7,789.	P EUR	644.22	M 30/12/25	649.64		5,017,829.58	42,216.38	0.00	5,060,045.96 0.90	
SOUS TOTAL DEVISE COTATION : EUR EURO													
									CUMUL (EUR)	5,017,829.58	42,216.38	0.00	5,060,045.96 0.90
Fonds d'investissement a vocation generale destines aux non professionnels et equiv. d'autres Etats membres de l'UE													
									CUMUL (EUR)	7,332,569.47	44,044.81	0.00	7,376,614.28 1.30
III - Titres d'OPC													
									CUMUL (EUR)	7,332,569.47	44,044.81	0.00	7,376,614.28 1.30

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET

V - Instruments financiers a terme**Appel de marge****Appel de marge sur marche reglemente****Futures sur taux sur marche reglemente**

DEVISE COTATION : EUR EURO

DU100326	EURO	SCHATZ	0326	03/26	-402.	EUR	106.92	M	31/12/25	106.79				0.00	52,260.00	0.00	52,260.00	0.01
IK1100326	EURO	BTP FU	0326	03/26	-397.	EUR	120.485	M	31/12/25	120.18				0.00	121,090.00	0.00	121,090.00	0.02
OAT100326	EURO	OAT FU	0326	03/26	-181.	EUR	121.16	M	31/12/25	120.59				0.00	103,170.00	0.00	103,170.00	0.02
OE100326	EURO	BOBL	0326	03/26	-100.	EUR	116.66	M	31/12/25	116.16				0.00	50,000.00	0.00	50,000.00	0.01
RX100326	EURO	BUND	0326	03/26	272.	EUR	127.42	M	31/12/25	127.57				0.00	40,800.00	0.00	40,800.00	0.01

DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS-UNIS

FV030426	US	5 YR NOT	0426	04/26	-758.	USD	109.8281	M	31/12/25	109.30469				0.00	337,829.39	0.00	337,829.39	0.06
TU030426	US	2 YR NOT	0426	04/26	-1,606.	USD	104.4156	M	31/12/25	104.39453125				0.00	57,500.32	0.00	57,500.32	0.01
UXY310326	US	10YR ULT	0326	03/26	215.	USD	116.2969	M	31/12/25	115.01563				0.00	-234,550.37	0.00	-234,550.37	-0.04
WN310326	US	ULTRA BO	0326	03/26	101.	USD	121.3125	M	31/12/25	118.				0.00	-284,867.38	0.00	-284,867.38	-0.05

Futures sur taux sur marche reglemente

CUMUL (EUR)

0.00 243,231.96 0.00 243,231.96 0.04

Appel de marge sur marche reglemente

CUMUL (EUR)

0.00 243,231.96 0.00 243,231.96 0.04

Appel de marge

CUMUL (EUR)

0.00 243,231.96 0.00 243,231.96 0.04

Contrats de swap de taux**Swaps****Swaps de taux cleares**

DATE ECHEANCE : 16/02/27

SWAPO4120535	1788550102#S_2027021	PRC	30,000,000.	USD	0.	31/12/25	101.85386157	V		0.00	473,548.02	-64,807.87	408,740.15	0.07
SWAPO4120655	2155476512#L_2027021	PRC	30,000,000.	USD	0.	31/12/25	98.43775163	V		0.00	-399,058.72	72,975.40	-326,083.32	-0.06

DATE ECHEANCE : 15/12/31

SWAPO4120473	1747857392#L_2031121	PRC	12,000,000.	USD	0.	31/12/25	102.16047525	V		0.00	220,747.61	-699,589.34	-478,841.73	-0.08
--------------	----------------------	-----	-------------	-----	----	----------	--------------	---	--	------	------------	-------------	-------------	-------

DATE ECHEANCE : 16/12/31

SWAPO4120613	1747859292#S_2031121	PRC	12,000,000.	USD	0.	31/12/25	112.12725942	V		0.00	1,239,108.63	10,257.52	1,249,366.15	0.22
--------------	----------------------	-----	-------------	-----	----	----------	--------------	---	--	------	--------------	-----------	--------------	------

DATE ECHEANCE : 27/11/35

SWAPO4896686	2972089482	PRC	83,972,000.	AUD	0.	31/12/25	99.59931352	V		0.00	-191,042.73	0.00	-191,042.73	-0.03
--------------	------------	-----	-------------	-----	----	----------	-------------	---	--	------	-------------	------	-------------	-------

DATE ECHEANCE : 03/12/35

SWAPO4896689	2972089522	PRC	51,568,000.	USD	0.	31/12/25	100.90296959	V		0.00	396,477.81	0.00	396,477.81	0.07
--------------	------------	-----	-------------	-----	----	----------	--------------	---	--	------	------------	------	------------	------

DATE ECHEANCE : 30/08/55

SWAPO4790345	2874244602	PRC	8,940,000.	EUR	0.	31/12/25	106.13101711	V		0.00	548,112.93	-25,371.87	522,741.06	0.09
--------------	------------	-----	------------	-----	----	----------	--------------	---	--	------	------------	------------	------------	------

DATE ECHEANCE : 02/12/55

SWAPO4898601	2974893342	PRC	8,940,000.	EUR	0.	31/12/25	96.82858915	V		0.00	-283,524.13	7,002.18	-276,521.95	-0.05
--------------	------------	-----	------------	-----	----	----------	-------------	---	--	------	-------------	----------	-------------	-------

DATE ECHEANCE : 06/12/55

SWAPO4899833	2977700092	PRC	8,700,000.	EUR	0.	31/12/25	102.38571241	V		0.00	207,556.98	-6,536.09	201,020.89	0.04
--------------	------------	-----	------------	-----	----	----------	--------------	---	--	------	------------	-----------	------------	------

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	<----->	PRCT		
	VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET	
Swaps de taux cleares														
							CUMUL (EUR)		0.00	2,211,926.40	-706,070.07	1,505,856.33	0.27	
Swaps														
							CUMUL (EUR)		0.00	2,211,926.40	-706,070.07	1,505,856.33	0.27	
Derives de credits														
Credit Default Swap (CDS) cleares														
CDS-00106975	PAR20251120050126095	APROT FIX	0.050 -30,000,000.	EUR	0.	% 31/12/25	11.25016667	V	0.00	-3,325,050.00	-50,000.00	-3,375,050.00	-0.60	
Credit Default Swap (CDS) cleares														
							CUMUL (EUR)		0.00	-3,325,050.00	-50,000.00	-3,375,050.00	-0.60	
Derives de credits														
							CUMUL (EUR)		0.00	-3,325,050.00	-50,000.00	-3,375,050.00	-0.60	
Contrats de swap de taux														
							CUMUL (EUR)		0.00	-1,113,123.60	-756,070.07	-1,869,193.67	-0.33	
V - Instruments financiers a terme														
							CUMUL (EUR)		0.00	-869,891.64	-756,070.07	-1,625,961.71	-0.29	
T - Tresorerie														
Liquidites														
Dettes et comptes rattaches														
Achats Devises a terme														
DEVISE COTATION : AUD DOLLAR AUSTRALIEN														
DATE ECHEANCE : 14/01/26														
OACT01938713	OACT 260114	JPY/AUD	RECU 14/01/26		302,237,600.	JPY	0.0103	31/12/25	0.00957884	1,746,282.11	-102,467.72	0.00	1,643,814.39	0.29
			VERSE 14/01/26		-3,100,000.	AUD	1.	31/12/25	1.	-1,746,282.11	-13,881.41	0.00	-1,760,163.52	-0.31
DEVISE COTATION : CAD DOLLAR CANADIEN														
DATE ECHEANCE : 14/01/26														
OACT01938794	OACT 260114	USD/CAD	RECU 14/01/26		12,500,000.	USD	1.4	31/12/25	1.3699411	10,749,277.51	-112,428.19	0.00	10,636,849.32	1.88
			VERSE 14/01/26		-17,500,361.25	CAD	1.	31/12/25	1.	-10,749,277.51	-121,187.27	0.00	-10,870,464.78	-1.92
DEVISE COTATION : EUR EURO														
DATE ECHEANCE : 14/01/26														
OACT01938789	OACT 260114	NOK/EUR	RECU 14/01/26		260,000.	NOK	0.0847	31/12/25	0.08435193	22,016.77	-85.27	0.00	21,931.50	0.00
			VERSE 14/01/26		-22,016.77	EUR	1.	31/12/25	1.	-22,016.77	0.00	0.00	-22,016.77	0.00
OACT01938795	OACT 260114	CAD/EUR	RECU 14/01/26		192,363.	CAD	0.6148	31/12/25	0.6210818	118,273.22	1,199.94	0.00	119,473.16	0.02
			VERSE 14/01/26		-118,273.22	EUR	1.	31/12/25	1.	-118,273.22	0.00	0.00	-118,273.22	-0.02
OACT01940214	OACT 260114	GBP/EUR	RECU 14/01/26		4,473,703.	GBP	1.1433	31/12/25	1.14447315	5,114,683.29	5,349.70	0.00	5,120,032.99	0.91
			VERSE 14/01/26		-5,114,683.29	EUR	1.	31/12/25	1.	-5,114,683.29	0.00	0.00	-5,114,683.29	-0.90
OACT01940215	OACT 260114	JPY/EUR	RECU 14/01/26		3,114,259,231.	JPY	0.0057	31/12/25	0.00543538	17,800,341.21	-873,164.48	0.00	16,927,176.73	2.99
			VERSE 14/01/26		-17,800,341.21	EUR	1.	31/12/25	1.	-17,800,341.21	0.00	0.00	-17,800,341.21	-3.15
OACT01942554	OACT 260114	USD/EUR	RECU 14/01/26		23,005,711.	USD	0.8552	31/12/25	0.8508576	19,673,407.58	-98,823.44	0.00	19,574,584.14	3.46
			VERSE 14/01/26		-19,673,407.58	EUR	1.	31/12/25	1.	-19,673,407.58	0.00	0.00	-19,673,407.58	-3.48
OACT01948272	OACT 260114	USD/EUR	RECU 14/01/26		7,530,640.	USD	0.86	31/12/25	0.85084253	6,476,089.74	-68,700.93	0.00	6,407,388.81	1.13
			VERSE 14/01/26		-6,476,089.74	EUR	1.	31/12/25	1.	-6,476,089.74	0.00	0.00	-6,476,089.74	-1.15

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V A L E U R		STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille		PRCT			
		VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	<----->	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	----->	ACT NET	
										PRIX REVIENT TOTA			VALEUR BOURSIERE		
OACT01948273	OACT 260114	GBP/EUR	RECU 14/01/26	614,019.	GBP	1.1327	31/12/25	1.14446075		695,516.34	7,204.30	0.00	702,720.64	0.12	
			VERSE 14/01/26	-695,516.34	EUR	1.	31/12/25	1.		-695,516.34	0.00	0.00	-695,516.34	-0.12	
<i>DEVISE COTATION : JPY YEN</i>															
DATE ECHEANCE : 14/01/26															
OACT01938711	OACT 260114	AUD/JPY	RECU 14/01/26	2,872,152.49	AUD	97.4879	31/12/25	104.41248429		1,589,457.36	39,582.58	0.00	1,629,039.94	0.29	
			VERSE 14/01/26	-280,000.000.	JPY	1.	31/12/25	1.		-1,589,457.36	68,455.17	0.00	-1,521,002.19	-0.27	
<i>DEVISE COTATION : USD DOLLAR DES ETATS- UNIS</i>															
DATE ECHEANCE : 14/01/26															
OACT01938710	OACT 260114	GBP/USD	RECU 14/01/26	5,910,000.	GBP	1.327	31/12/25	1.34505687		6,783,591.14	-15,073.03	0.00	6,768,518.11	1.20	
			VERSE 14/01/26	-7,842,509.72	USD	1.	31/12/25	1.		-6,783,591.14	105,989.10	0.00	-6,677,602.04	-1.18	
OACT01938797	OACT 260114	CAD/USD	RECU 14/01/26	16,790,000.	CAD	0.7143	31/12/25	0.72993837		10,343,385.10	91,852.88	0.00	10,435,237.98	1.85	
			VERSE 14/01/26	-11,992,637.85	USD	1.	31/12/25	1.		-10,343,385.10	132,105.05	0.00	-10,211,280.05	-1.81	
Achats Devises a terme															
										CUMUL (EUR)	0.00	-954,073.02	0.00	-954,073.02	-0.17
Depots de garantie (recus)															
CLRBPAEUR	Collatéral esp	Recu		-270,000.	EUR	1.	31/12/25	1.		-270,000.00	0.00	0.00	-270,000.00	-0.05	
CLRGSI EUR	Collatéral esp	Recu		374,841.63	EUR	1.	31/12/25	1.		374,841.63	0.00	0.00	374,841.63	0.07	
CLRJPMEUR	Collatéral esp	Recu		-5,200,000.	EUR	1.	31/12/25	1.		-5,200,000.00	0.00	0.00	-5,200,000.00	-0.92	
Depots de garantie (recus)															
										CUMUL (EUR)	-5,095,158.37	0.00	0.00	-5,095,158.37	-0.90
Dettes et comptes rattaches															
										CUMUL (EUR)	-5,095,158.37	-954,073.02	0.00	-6,049,231.39	-1.07
Creances et comptes rattaches															
Ventes Devises a terme															
<i>DEVISE COTATION : EUR EURO</i>															
DATE ECHEANCE : 14/01/26															
OVCT01703161	OVCT 260114	GBP/EUR	RECU 14/01/26	66,450,448.38	EUR	1.	31/12/25	1.		66,450,448.38	0.00	0.00	66,450,448.38	11.76	
			VERSE 14/01/26	-58,126,214.	GBP	1.1432	31/12/25	1.14445628		-66,450,448.38	-72,462.19	0.00	-66,522,910.57	-11.77	
OVCT01703256	OVCT 260114	JPY/EUR	RECU 14/01/26	46,440,858.13	EUR	1.	31/12/25	1.		46,440,858.13	0.00	0.00	46,440,858.13	8.22	
			VERSE 14/01/26	-8,125,492,698.	JPY	0.0057	31/12/25	0.00543543		-46,440,858.13	2,275,334.92	0.00	-44,165,523.21	-7.81	
OVCT01703270	OVCT 260114	USD/EUR	RECU 14/01/26	233,099,151.72	EUR	1.	31/12/25	1.		233,099,151.72	0.00	0.00	233,099,151.72	41.24	
			VERSE 14/01/26	-270,742,730.	USD	0.861	31/12/25	0.85085271		-233,099,151.72	2,736,966.51	0.00	-230,362,185.21	-40.75	
OVCT01703271	OVCT 260114	USD/EUR	RECU 14/01/26	5,596,251.79	EUR	1.	31/12/25	1.		5,596,251.79	0.00	0.00	5,596,251.79	0.99	
			VERSE 14/01/26	-6,500,000.	USD	0.861	31/12/25	0.85085271		-5,596,251.79	65,709.18	0.00	-5,530,542.61	-0.98	
OVCT01703739	OVCT 260114	USD/EUR	RECU 14/01/26	54,950,710.13	EUR	1.	31/12/25	1.		54,950,710.13	0.00	0.00	54,950,710.13	9.72	
			VERSE 14/01/26	-64,452,710.	USD	0.8526	31/12/25	0.85087261		-54,950,710.13	109,664.30	0.00	-54,841,045.83	-9.70	
OVCT01712008	OVCT 260114	USD/EUR	RECU 14/01/26	571,226.76	EUR	1.	31/12/25	1.		571,226.76	0.00	0.00	571,226.76	0.10	
			VERSE 14/01/26	-660,645.	USD	0.8647	31/12/25	0.85087241		-571,226.76	9,102.16	0.00	-562,124.60	-0.10	
OVCT01712009	OVCT 260114	GBP/EUR	RECU 14/01/26	515,622.93	EUR	1.	31/12/25	1.		515,622.93	0.00	0.00	515,622.93	0.09	
			VERSE 14/01/26	-453,965.	GBP	1.1358	31/12/25	1.14450493		-515,622.93	-3,942.25	0.00	-519,565.18	-0.09	
OVCT01717527	OVCT 260114	JPY/EUR	RECU 14/01/26	6,594,391.71	EUR	1.	31/12/25	1.		6,594,391.71	0.00	0.00	6,594,391.71	1.17	
			VERSE 14/01/26	-1,210,510,000.	JPY	0.0054	31/12/25	0.00543488		-6,594,391.71	15,409.92	0.00	-6,578,981.79	-1.16	

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	Devise du portefeuille			PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	<----->	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	----->	ACT NET
														PRIX REVIENT TOTA			VALEUR BOURSIERE	
Ventes Devises a terme																		
													CUMUL (EUR)	0.00	5,135,782.55	0.00	5,135,782.55	0.91
Depots de garantie (verses)																		
CLVGSIEUR						Collatéral esp Versé		544,123.33	EUR	1.	31/12/25	1.		544,123.33	0.00	0.00	544,123.33	0.10
DFPBNPEUR						Deposit OTC Verse		2,788,522.37	EUR	1.	31/12/25	1.		2,788,522.37	0.00	0.00	2,788,522.37	0.49
DFPEUR						Dep gar s/FUT EUR		1,611,017.01	EUR	1.	31/12/25	1.		1,611,017.01	0.00	0.00	1,611,017.01	0.28
DFPUSD						Dep qar s/FUT USD		2,122,869.	USD	0.85588035	31/12/25	0.85146239		1,816,921.86	-9,378.75	0.00	1,807,543.11	0.32
Depots de garantie (verses)																		
													CUMUL (EUR)	6,760,584.57	-9,378.75	0.00	6,751,205.82	1.19
Creances et comptes rattaches																		
													CUMUL (EUR)	6,760,584.57	5,126,403.80	0.00	11,886,988.37	2.10
Debiteurs et crediters divers																		
RMF065EUR						Prov com mvts EUR		-14,575.36	EUR	1.	31/12/25	1.		-14,575.36	0.00	0.00	-14,575.36	0.00
Debiteurs et crediters divers																		
													CUMUL (EUR)	-14,575.36	0.00	0.00	-14,575.36	
Comptes d ajustement																		
Frais provisionnes																		
F110EUR						PrComGestFin		-504,717.61	EUR	1.	31/12/25	1.		-504,717.61	0.00	0.00	-504,717.61	-0.09
F120EUR						PrComGestAdm		-2,424.88	EUR	1.	31/12/25	1.		-2,424.88	0.00	0.00	-2,424.88	0.00
F130EUR						PrComGestDep		-2,273.4	EUR	1.	31/12/25	1.		-2,273.40	0.00	0.00	-2,273.40	0.00
F155EUR						PrHonoCAC		-623.76	EUR	1.	31/12/25	1.		-623.76	0.00	0.00	-623.76	0.00
Frais provisionnes																		
													CUMUL (EUR)	-510,039.65	0.00	0.00	-510,039.65	-0.09
Somme a payer																		
F110EUR-						PrN-1ComGestFin		0.01	EUR	1.	31/12/25	1.		0.01	0.00	0.00	0.01	0.00
F120EUR-						PrN-1ComGestAdm		2,097.62	EUR	1.	31/12/25	1.		2,097.62	0.00	0.00	2,097.62	0.00
F130EUR-						PrN-1ComGestDep		22,223.74	EUR	1.	31/12/25	1.		22,223.74	0.00	0.00	22,223.74	0.00
F155EUR-						PrN-1HonoCAC		1,097.66	EUR	1.	31/12/25	1.		1,097.66	0.00	0.00	1,097.66	0.00
Somme a payer																		
													CUMUL (EUR)	25,419.03	0.00	0.00	25,419.03	
Comptes d ajustement																		
													CUMUL (EUR)	-484,620.62	0.00	0.00	-484,620.62	-0.09
Liquidites																		
													CUMUL (EUR)	1,166,230.22	4,172,330.78	0.00	5,338,561.00	0.94

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

V	A	L	E	U	R	STATUTS	DOSSIER	QUANTITE ET	DEV	P.R.U EN DEVISE	DATE	COURS	I	<----->	Devise du portefeuille	----->	PRCT	
						VAL/LIGNE		EXPR. QUANTITE	COT	ET EXPR. COURS	COTA	VALEUR	F	PRIX REVIENT TOTA	PLUS OU MOINS VAL	COUPON COURU TOTA	VALEUR BOURSIERE	ACT NET
Autres disponibles																		
Comptes financiers																		
Operations a vue																		
BK065AUD	Banque	AUD	SGP					-37,857.77	AUD	0.56853851	31/12/25	0.56779469		-21,523.60	28.16	0.00	-21,495.44	0.00
BK065CAD	Banque	CAD	SGP					601,038.58	CAD	0.61293571	31/12/25	0.62115659		368,398.01	4,941.07	0.00	373,339.08	0.07
BK065CHF	Banque	CHF	SGP					12,816.28	CHF	1.02495654	31/12/25	1.07469103		13,136.13	637.41	0.00	13,773.54	0.00
BK065EUR	Banque	EUR	SGP					-287,964.24	EUR	1.	31/12/25	1.		-287,964.24	0.00	0.00	-287,964.24	-0.05
BK065GBP	Banque	GBP	SGP					19,855,133.96	GBP	1.14215266	31/12/25	1.14527859		22,677,594.03	62,065.78	0.00	22,739,659.81	4.02
BK065JPY	Banque	JPY	SGP					71,836,379.	JPY	0.00542317	31/12/25	0.00543215		389,580.74	645.29	0.00	390,226.03	0.07
BK065NOK	Banque	NOK	SGP					-1,693,045.49	NOK	0.08475786	31/12/25	0.08441312		-143,498.91	583.66	0.00	-142,915.25	-0.03
BK065NZD	Banque	NZD	SGP					96,280.01	NZD	0.56228609	31/12/25	0.48963204		54,136.91	-6,995.13	0.00	47,141.78	0.01
BK065SEK	Banque	SEK	SGP					78,825.53	SEK	0.09537938	31/12/25	0.09236169		7,518.33	-237.87	0.00	7,280.46	0.00
BK065USD	Banque	USD	SGP					2,275,574.89	USD	0.85335872	31/12/25	0.85146239		1,941,881.68	-4,315.25	0.00	1,937,566.43	0.34
Operations a vue																		
													CUMUL (EUR)	24,999,259.08	57,353.12	0.00	25,056,612.20	4.43
Appel de marge																		
MGBNPAUD	Appel	AUD						336,464.45	AUD	0.56690696	31/12/25	0.56779469		190,744.04	298.69	0.00	191,042.73	0.03
MGBNPEUR	Appel	EUR						2,927,810.	EUR	1.	31/12/25	1.		2,927,810.00	0.00	0.00	2,927,810.00	0.52
MGBNPUUSD	Appel	USD						-1,467,662.08	USD	0.85928491	31/12/25	0.85146239		-1,261,139.88	11,480.82	0.00	-1,249,659.06	-0.22
MGEUR	Appel	EUR						-367,320.	EUR	1.	31/12/25	1.		-367,320.00	0.00	0.00	-367,320.00	-0.06
MGUSD	Appel	USD						145,727.25	USD	0.8496765	31/12/25	0.85146239		123,821.02	260.25	0.00	124,081.27	0.02
Appel de marge																		
													CUMUL (EUR)	1,613,915.18	12,039.76	0.00	1,625,954.94	0.29
Comptes financiers																		
													CUMUL (EUR)	26,613,174.26	69,392.88	0.00	26,682,567.14	4.72
Autres disponibles																		
													CUMUL (EUR)	26,613,174.26	69,392.88	0.00	26,682,567.14	4.72
T - Tresorerie																		
													CUMUL (EUR)	27,779,404.48	4,241,723.66	0.00	32,021,128.14	5.66
PORTEFEUILLE : AFER INFLATION MONDE (F65800)																		
													(EUR)	580,026,341.83	-15,756,863.41	1,023,567.84	565,293,046.26	100.00

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

Portefeuille titres : 537,453,627.65

Frais de gestion du jour

PrComGestFin	:	15,211.46	EUR
PrComGestFin	:	18.59	EUR
PrComGestAdm	:	73.34	EUR
PrComGestDep	:	68.59	EUR
PrHonoCAC	:	18.9	EUR

Part	Devise	Actif net	Nombre de parts	Valeur liquidative	Coefficient	Coeff resultat	Change	Prix std Souscript.	Prix std Rachat
A FRO013498532 PART A	EUR	562,543,483.19	4,932,451.	114.04	99.513613762835			114.04	114.04
AG FRO01400RY05 PART AG AFER	EUR	2,749,563.07	26,692.	103.01	0.486386237165			103.01	103.01

Actif net total en EUR : 565,293,046.26

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

COURS DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente	variation		
Cours AUD en JPY :	104.5248410175	cotation :	31/12/25	0.	104.750413129	cotation :	30/12/25	-0.21534
Cours CAD en EUR :	0.6211565936	cotation :	31/12/25	0.	0.6215619853	cotation :	30/12/25	-0.06522
Cours CAD en USD :	0.7295173613	cotation :	31/12/25	0.	0.7308636604	cotation :	30/12/25	-0.18421
Cours EUR en AUD :	1.7612	cotation :	31/12/25	0.	1.7549	cotation :	30/12/25	0.35899
Cours EUR en CAD :	1.6099	cotation :	31/12/25	0.	1.60885	cotation :	30/12/25	0.06526
Cours EUR en CHF :	0.9305	cotation :	31/12/25	0.	0.93	cotation :	30/12/25	0.05376
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265	cotation :	30/12/25	0.0573
Cours EUR en JPY :	184.08915	cotation :	31/12/25	0.	183.8265	cotation :	30/12/25	0.14288
Cours EUR en NOK :	11.8465	cotation :	31/12/25	0.	11.8085	cotation :	30/12/25	0.3218
Cours EUR en NZD :	2.04235	cotation :	31/12/25	0.	2.02575	cotation :	30/12/25	0.81945
Cours EUR en SEK :	10.827	cotation :	31/12/25	0.	10.8115	cotation :	30/12/25	0.14337
Cours EUR en USD :	1.17445	cotation :	31/12/25	0.	1.17585	cotation :	30/12/25	-0.11906
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963	cotation :	30/12/25	-0.05726
Cours GBP en USD :	1.3450724389	cotation :	31/12/25	0.	1.3474474302	cotation :	30/12/25	-0.17626
Cours JPY en AUD :	0.0095671038	cotation :	31/12/25	0.	0.0095465017	cotation :	30/12/25	0.21581
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation :	31/12/25	0.	0.0054399121	cotation :	30/12/25	-0.14268
Cours NOK en EUR :	0.0844131178	cotation :	31/12/25	0.	0.084684761	cotation :	30/12/25	-0.32077
Cours USD en CAD :	1.3707692961	cotation :	31/12/25	0.	1.3682442487	cotation :	30/12/25	0.18455
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116	cotation :	30/12/25	0.1192

COURS INVERSES DES DEVICES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours JPY en AUD :	0.0095671038	cotation :	31/12/25	0.	0.0095465017	cotation :	30/12/25
Cours EUR en CAD :	1.6098999999	cotation :	31/12/25	0.	1.6088499999	cotation :	30/12/25
Cours USD en CAD :	1.3707692963	cotation :	31/12/25	0.	1.3682442488	cotation :	30/12/25
Cours AUD en EUR :	0.5677946854	cotation :	31/12/25	0.	0.5698330389	cotation :	30/12/25
Cours CAD en EUR :	0.6211565936	cotation :	31/12/25	0.	0.6215619853	cotation :	30/12/25
Cours CHF en EUR :	1.0746910263	cotation :	31/12/25	0.	1.0752688172	cotation :	30/12/25
Cours GBP en EUR :	1.145278589	cotation :	31/12/25	0.	1.1459347963	cotation :	30/12/25
Cours JPY en EUR :	0.0054321507	cotation :	31/12/25	0.	0.0054399121	cotation :	30/12/25
Cours NOK en EUR :	0.0844131178	cotation :	31/12/25	0.	0.084684761	cotation :	30/12/25
Cours NZD en EUR :	0.4896320415	cotation :	31/12/25	0.	0.4936443293	cotation :	30/12/25

Inventaire sur historique de valorisation (HISIM)

Stock : Stock admi principal au 31/12/25
 PORTEFEUILLE : F65800 AFER INFLATION MONDE

VL VALIDEE

Devise de fixing : WMC WM Closing (EUR)

Devise du portefeuille : EUR

(Etat simplifie, trame : Tri comptable(4) --> GLOBALE , Tris : BVAL)

COURS INVERSES DES DEISES UTILISEES

	par la valorisation		par l'inventaire		par la valorisation précédente		
Cours SEK en EUR :	0.0923616884	cotation :	31/12/25	0.	0.0924941035	cotation :	30/12/25
Cours USD en EUR :	0.8514623866	cotation :	31/12/25	0.	0.8504486116	cotation :	30/12/25
Cours EUR en GBP :	0.87315	cotation :	31/12/25	0.	0.87265	cotation :	30/12/25
Cours USD en GBP :	0.7434543829	cotation :	31/12/25	0.	0.742143981	cotation :	30/12/25
Cours AUD en JPY :	104.5248406315	cotation :	31/12/25	0.	104.750413442	cotation :	30/12/25
Cours EUR en JPY :	184.0891490731	cotation :	31/12/25	0.	183.8264996966	cotation :	30/12/25
Cours EUR en NOK :	11.8464999998	cotation :	31/12/25	0.	11.8084999968	cotation :	30/12/25
Cours CAD en USD :	0.7295173614	cotation :	31/12/25	0.	0.7308636605	cotation :	30/12/25
Cours EUR en USD :	1.1744500001	cotation :	31/12/25	0.	1.1758500001	cotation :	30/12/25